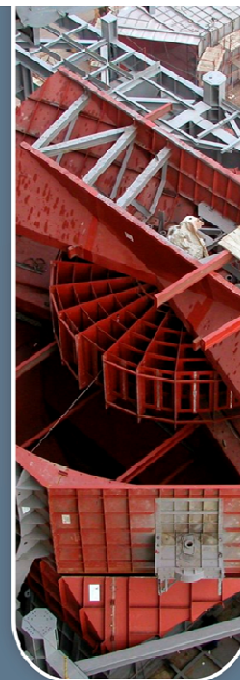


**RAFAKO**

**GRUPA PBG**



# Strategia stabilnego wzrostu na lata 2015-2018

Rewizja maj'2016

## Zastrzeżenie prawne

---

Niniejsza Prezentacja została przygotowana przez RAFAKO S.A. („Spółka” lub „RAFAKO”). Niniejsza Prezentacja, ani jej kopia nie może być rozpowszechniana, powielana, przekazywana, bezpośrednio lub pośrednio, jakiegokolwiek osobie w jakimkolwiek celu bez wiedzy i zgody Spółki. Powielanie, rozpowszechnianie i przekazywanie niniejszej Prezentacji w innych jurysdykcjach może podlegać ograniczeniom prawnym, a osoby, do których może ona dotrzeć, powinny zapoznać się z wszelkimi tego rodzaju ograniczeniami oraz stosować się do nich. Nieprzestrzeganie tych ograniczeń może stanowić naruszenie obowiązującego prawa.

Niniejsza Prezentacja ma charakter wyłącznie informacyjnych i nie stanowi oferty kupna bądź sprzedaży ani oferty mającej na celu pozyskanie oferty kupna lub sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych bądź instrumentów lub uczestnictwa w jakiegokolwiek przedsięwzięciu handlowym. Niniejsza Prezentacja nie stanowi oferty ani zaproszenia do dokonania zakupu bądź zapisu na jakiegokolwiek papierze wartościowe i żadne postanowienia w niej zawarte nie będą stanowić podstawy żadnej umowy, zobowiązania lub decyzji inwestycyjnej, ani też nie należy na niej polegać w związku z jakąkolwiek umową, zobowiązaniem lub decyzją inwestycyjną.

Niniejsza prezentacja nie stanowi rekomendacji w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców. Niniejsze Prezentacja nie zawiera kompletnej ani całościowej analizy finansowej lub handlowej RAFAKO ani grupy kapitałowej RAFAKO („Grupa RAFAKO”), jak również nie przedstawia jej pozycji i perspektyw w kompletny ani całościowy sposób. Niniejsza Prezentacja została przygotowana z należytą starannością. Niemniej jednak może ona zawierać pewne nieścisłości lub pomijać pewne informacje. Dlatego zaleca się, aby każda osoba zamierzająca podjąć decyzję inwestycyjną odnośnie jakichkolwiek papierów wartościowych wyemitowanych przez RAFAKO lub spółki z Grupy RAFAKO opierała się na informacjach ujawnionych przez RAFAKO zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi RAFAKO.

Niniejsza Prezentacja oraz zawarte w niej opisy nie mogą być traktowane i nie stanowią: (i) prognoz przyszłych wyników finansowych i operacyjnych RAFAKO lub Grupy RAFAKO w rozumieniu rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. wykonującego dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam; (ii) gwarancji czy zapewnienia, że takie wyniki zostaną osiągnięte w przyszłości.

Niezależnie od powyższego, niniejsza Prezentacja oraz opisy w niej zawarte mogą zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, w tym stwierdzenia dotyczące oczekiwanych wyników finansowych. Zawarte w niniejszej Prezentacji stwierdzenia dotyczące przyszłości są obarczone szeregiem znanych oraz nieznanymi ryzyk, niepewności oraz innych czynników, które mogą spowodować, że faktyczne wyniki, poziom działalności bądź osiągnięcia Spółki lub jej branży mogą istotnie odbiegać od przyszłych wyników, poziomu działalności bądź osiągnięć wyrażanych lub sugerowanych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości.

Podane przez Spółkę w niniejszej Prezentacji stwierdzenia dotyczące wartości portfela zamówień RAFAKO opierają się na następujących założeniach: (i) wartość portfela zamówień stanowi zagregowaną wartość wynagrodzeń RAFAKO, wskazanych w poszczególnych kontraktach, które zostały zawarte przez Spółkę do dnia 30 września 2014 r.; nie uwzględnia ona kontraktów planowanych, ale jeszcze nie zawartych; (ii) wartość portfela zamówień została wskazana na dzień 30 września 2014 r; ostateczne przychody z kontraktów zależą od wielu czynników, które pozostają poza wiedzą i/lub kontrolą Spółki czy możliwością ich przewidzenia przez Spółkę; (iii) wartości portfela zamówień w rozbięciu na poszczególne okresy, która wynika z harmonogramów płatności wskazanych w kontraktach zakłada terminową realizację kontraktów, w tym brak opóźnień i innych nieprzewidywanych sytuacji, które mogłyby mieć wpływ na realizację danego kontraktu.

W dopuszczalnym przez właściwe przepisy prawa zakresie Spółka, jej organy i członkowie kierownictwa, dyrektorzy, akcjonariusze, podmioty zależne, doradcy lub przedstawiciele takich osób nie składają żadnych oświadczeń, zapewnień ani zobowiązań, wyraźnych ani dorozumianych dotyczących rzetelności, prawdziwości, kompletności lub prawidłowości informacji bądź opinii zawartych w prezentacji, na których rzetelności, prawdziwości, kompletności i prawidłowości nie należy polegać. Informacje, opinie oraz stwierdzenia dotyczące przyszłości zawarte w niniejszej prezentacji mogą podlegać zmianom bez zapowiedzi.

Spółka, jej organy i członkowie kierownictwa, dyrektorzy, akcjonariusze, podmioty zależne, doradcy lub przedstawiciele takich osób nie ponoszą żadnej odpowiedzialności z jakiegokolwiek powodu wynikającego z dowolnego wykorzystania niniejszej Prezentacji lub jej części bądź zawartych w niej treści lub z innego tytułu w związku z niniejszą Prezentacją.

1. Tło rewizji
2. Wizja rozwoju i cele strategiczne Grupy RAFAKO na lata 2016-2018
3. Wyzwania i inicjatywy strategiczne
4. Przewagi konkurencyjne

# Tło rewizji

- ➔ Zakończenie realizacji wybranych celów w ramach Strategii Stabilnego Wzrostu
- ➔ Zmiany otoczenia rynkowego i konkurencyjnego
- ➔ Zmiany otoczenia prawnego

# RAFAKO to...

---

**Lider na rynku urządzeń energetycznych w Polsce.**

Okolo 80 proc. kotłów energetycznych zainstalowanych w kraju zostało dostarczonych przez naszą firmę. Jesteśmy również liderem na rynku polskim w dziedzinie instalacji odsiarczania spalin metodami mokrą i półsuchą.

**Największy w Europie producentów kotłów energetycznych oraz urządzeń ochrony środowiska dla energetyki.**

**Polska firma z dużymi tradycjami, ze stosunkowo płaską strukturą zarządzania pozwalającą na podejmowanie szybkich i efektywnych decyzji rynkowych.**

# RAFAKO

## GRUPA PBG

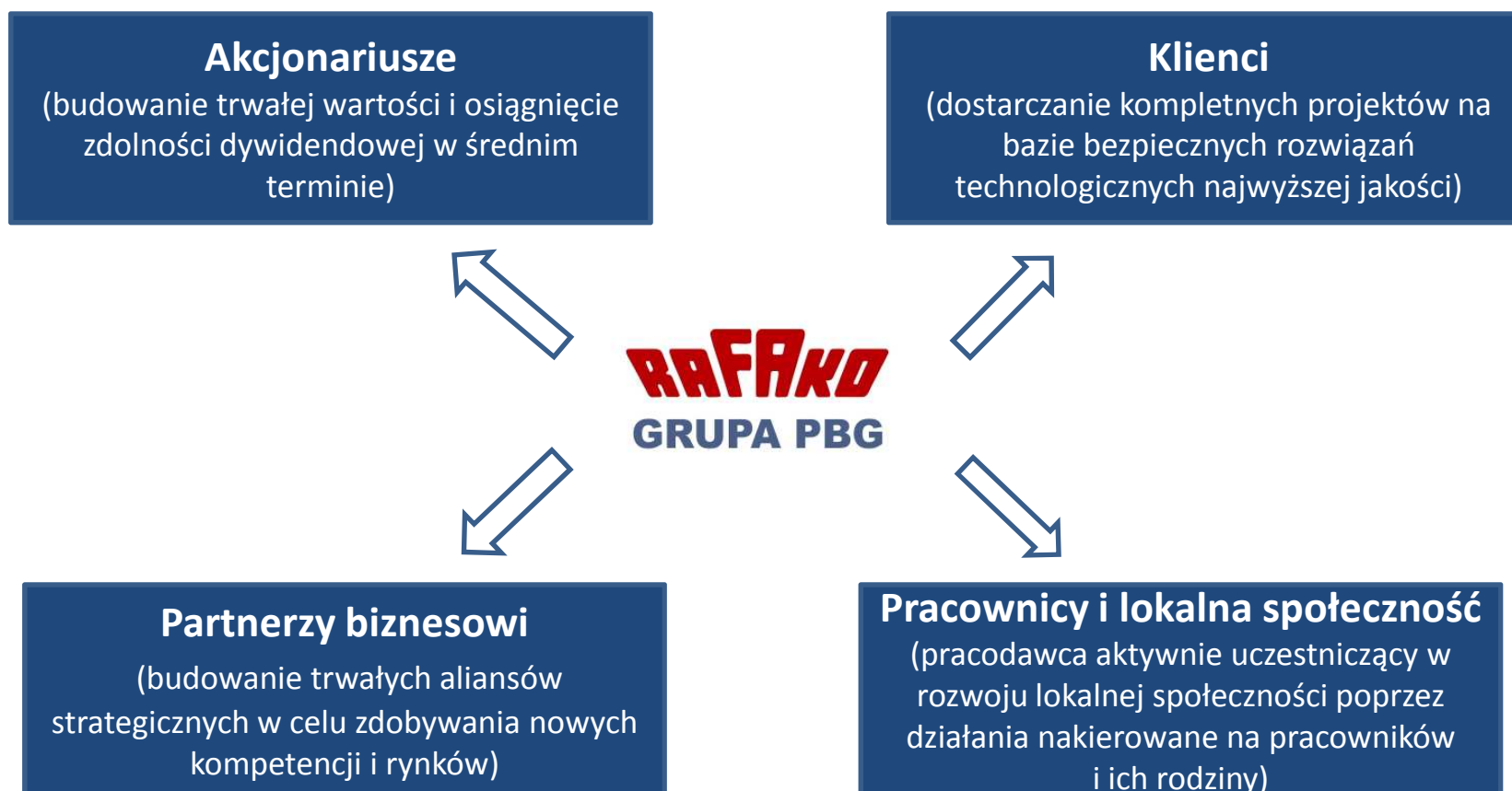
**Czołowy światowy producent elementów kotłowych**, w tym ścian szczelnych, walczków, węzownic, obrotowych podgrzewaczy powietrza i spalin, kanałów spalin i powietrza, konstrukcji stalowych, a także wymienników ciepła i innej aparatury ciśnieniowej.

**Firma spełniająca wymogi norm ISO-9001 i ISO-14001, ISO-18001, EMAS oraz wymagania Dyrektywy Unii Europejskiej w zakresie urządzeń i elementów ciśnieniowych.**

**Firma dysponująca sprawdzoną na świecie technologią projektowania, produkcji i uruchomienia kompletnych instalacji kotłowych oraz urządzeń ochrony środowiska.** Posiadamy w ramach jednej organizacji pełne zaplecze inżynierskie (biuro projektowe i konstrukcyjne) oraz zakład **produkcyjny** (kotły i ESP).

# Wizja rozwoju Spółki w latach 2016-2018

**RAFAKO – lider w zakresie przyjaznych środowisku, nowoczesnych rozwiązań technologicznych dla sektora energetyki i przemysłu, pracodawca dbający o rozwój swoich pracowników i społeczności lokalnej**



# Cele strategiczne Grupy RAFAKO na lata 2016-2018



**Wzmocnienie działań w obszarze badań i rozwoju**

**Umocnienie pozycji krajowego lidera w zakresie przyjaznych środowisku, nowoczesnych rozwiązań technologicznych dla sektora energetyki i przemysłu**

**Rozwój sprzedaży na rynkach zagranicznych**

**Optymalizacja zarządzania przedsiębiorstwem i Grupą Kapitałową, w tym rozwój działalności serwisowej**

# Wyzwania i inicjatywy strategiczne

## Obszar badań i rozwoju

- ➔ Utworzenie dedykowanej struktury w zakresie badań i rozwoju oraz rewizja zarządzania tym obszarem w zakresie formalnym i finansowym.
- ➔ Rozpoczęcie lub kontynuacja strategicznych programów badań i rozwoju, m.in. w zakresie technologii magazynowania energii, bloków konwencjonalnych o mocy 200MW, technologii ochrony środowiska w tym w zakresie nowych konkluzji BAT/BREF, rozwiązań dla energetyki odnawialnej oraz utylizacji odpadów.

## Umocnienie pozycji lidera branżowego

- ➔ Zmiana struktury organizacyjnej firmy w oparciu o wyodrębnione jednostki biznesowe.
- ➔ Rewizja zasad współpracy z kluczowymi partnerami biznesowymi oraz tworzenie trwałych aliansów strategicznych w zakresie wybranych rynków produktowych i geograficznych.
- ➔ Rewizja i optymalizacja w zakresie zarządzania łańcuchem dostaw.



# Wyzwania i inicjatywy strategiczne

## Rozwój sprzedaży na rynkach zagranicznych

- ➔ Wdrożenie dedykowanej struktury zarządzania sprzedażą na rynkach zagranicznych.
- ➔ Wzmocnienie obecności na tradycyjnych rynkach oraz budowa pozycji na nowych rynkach zagranicznych.

## Optymalizacja zarządzania przedsiębiorstwem i Grupą Kapitałową

- ➔ Optymalizacja wybranych narzędzi zarządczych w tym w zakresie kontrolingu i systemu MIS.
- ➔ Gruntowna przebudowa systemu motywacyjnego w całym przedsiębiorstwie i Grupie Kapitałowej.
- ➔ Koncentracja oraz rozwój działalności serwisowej w ramach Grupy.

# Przewagi konkurencyjne

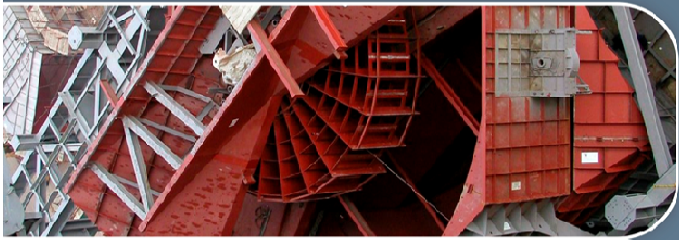
---

Bezpośredni dostęp do kluczowych technologii (własnych lub licencjonowanych) będących przedmiotem oferty rynkowej RAFAKO

Własne zaplecze produkcyjne w zakresie wytwarzania kotłów i urządzeń kotłowych oraz instalacji ochrony środowiska

Kompetentne i doświadczone zasoby projektowe i inżynierskie (własne bądź w ramach własnej grupy kapitałowej)

Dobre relacje z dotychczasowymi klientami RAFAKO z racji wieloletnich doświadczeń dot. współpracy w zakresie urządzeń energetycznych



**RAFAKO**

**GRUPA PBG**

